

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI.....	iii
PRAKATA.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
INTISARI	xiv
ABSTRACT.....	xv
BAB I.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Batasan Masalah.....	3
1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian	3
1.4. Tinjauan Pustaka	4
1.5. Metodologi Penelitian	5
1.6. Sistematika Penulisan	5
BAB II.....	7
2.1. Aljabar Linear	7
2.2. Beberapa Matriks Istimewa	8
2.2.1. Operasi Matriks.....	9
2.2.2. Nilai Eigen dan Vektor Eigen	13
2.2.3. Matriks Definit dan Bentuk Kuadratik.....	14
2.2.4. Produk Kronecker	14
2.3. Maximum Likelihood Estimator (MLE).....	15
2.4. Analisis Runtun Waktu	17
2.4.1. Data Runtun Waktu.....	18

2.4.2.	Peramalan Data Runtun Waktu	18
2.5.	Proses Stokastik	18
2.6.	Proses Stasioner	19
2.7.	Proses White Noise (WN)	20
2.8.	Proses <i>Autoregressive</i> (AR)	21
2.9.	Ukuran Kebaikan Model	23
2.10.	<i>Cryptocurrency</i>	24
2.11.	Suku bunga The Fed	24
2.12.	Peredaran Uang	25
BAB III	.....	23
3.1.	Vector Autoregression (VAR)	23
3.1.1.	Estimasi VAR	24
3.1.2.	Penentuan Lag	29
3.1.3.	Uji Diagnostik	30
3.1.3.1.	Uji White Noise	30
3.1.3.2.	Uji Normalitas Multivariat	31
3.1.3.3.	Uji Stabilitas	31
3.2.	Structural Vector Autoregression (SVAR)	32
3.2.1.	Model A	33
3.2.2.	Model B	35
3.2.3.	Model AB	36
3.2.4.	Estimasi SVAR	38
3.3.	Impulse Response Function (IRF)	41
3.4.	Forecast Error Variance Decomposition (FEVD)	42
3.5.	Alur Pemodelan	43
BAB IV	.....	45
4.1.	Deskripsi Data	45
4.2.	Pengujian Stasioneritas Data	50
4.3.	Pemodelan Vector Autoregression (VAR)	50
4.3.1.	Penentuan Lag Model	51
4.3.2.	Estimasi Model VAR(p)	51

4.3.3.	Uji Diagnostik Model.....	53
4.3.3.1.	Pengujian White Noise.....	53
4.3.3.2.	Pengujian Normalitas Multivariat.....	53
4.3.3.3.	Pengujian Stabilitas Model	54
4.4.	Pemodelan Structural Vector Autoregression (SVAR).....	54
4.4.1.	Estimasi SVAR(p).....	54
4.5.	Analisis Impulse Response Function	55
4.5.1.	Guncangan variabel Close.BTC.....	56
4.5.2.	Guncangan variabel Close.ETH.....	58
4.5.3.	Guncangan variabel Effective.Rate.....	60
4.5.4.	Guncangan variabel M2SL	62
4.6.	Analisis Forecast Error Variance Decomposition.....	64
4.6.1.	FEVD Variabel Close.BTC.....	65
4.6.2.	FEVD Variabel Close.ETH.....	66
4.6.3.	FEVD Variabel Effective.Rate.....	67
4.6.4.	FEVD Variabel M2SL	68
4.7.	Analisis <i>Cryptocurrency</i> sebagai Tempat Investasi Terlindungi	69
BAB V	.....	68
5.1.	Kesimpulan	68
5.2.	Saran.....	69
DAFTAR PUSTAKA	.....	71
LAMPIRAN	.....	74